

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
BGF European (EUR)

**I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	723 503	697 083
1.	lokaty	711 919	685 787
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	11 583	11 297
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	11 583	11 297
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	10 649	10 177
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	10 649	10 177
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	712 853	686 907

**II.
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	850 363	712 853
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-257 305	-17 731
I.	Zwiększenia funduszu	106 084	2 835
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 673	2 835
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	103 411	0
II.	Zmniejszenia funduszu	363 388	20 566
1.	tytułem wykupu	16 282	0
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	482	316
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	14 242	10 819
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	332 382	9 432
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	119 795	-8 216
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	712 853	686 907

**III.
LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 977,2846	1 483,6148
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 483,6148	1 465,2092
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	430,0661	480,4841
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	425,5212	415,0549
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	513,1678	480,4841
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	480,4841	468,8113

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	685 787	99,84%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0,00%
4.	akcje	0	0,00%
5.	udziały	0	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	685 787	99,84%
7.	instrumenty pochodne	0	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0	0,00%
9.	pożyczki	0	0,00%
10.	nieruchomości	0	0,00%
11.	depozyty bankowe	0	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0	0,00%
II.	Środki pieniężne	0	0,00%
III.	Należności	11 297	1,64%
IV.	Zobowiązania	10 177	1,48%
V.	Aktywa netto (w tym)	686 907	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	686 907	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku